

UNIVERSIDAD POLITÉCNICA SALESIANA

SEDE QUITO

CARRERA:

ADMINISTRACION DE EMPRESAS

Trabajo de titulación previo a la obtención del título de:

INGENIERA COMERCIAL

TEMA:

**“EL DINERO ELECTRÓNICO EN EL ECUADOR, VIABILIDAD DE SU
USO Y APLICACIÓN EN EL MERCADO FINANCIERO”**

AUTORA:

JENNY ISABEL SANCHEZ ORTIZ

TUTOR:

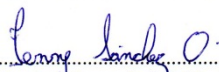
PEDRO HUMBERTO MONTERO TAMAYO

Quito, marzo del 2018

CESIÓN DE DERECHOS DE AUTORA

Yo, Jenny Isabel Sánchez Ortiz, con número de cedula N° 1711688471 manifesté mi voluntad y cedo a la Universidad Politécnica Salesiana la titularidad sobre los derechos patrimoniales en virtud de que soy la autora del trabajo de titulación intitulado: **"EL DINERO ELECTRÓNICO EN EL ECUADOR, VIABILIDAD DE SU USO Y APLICACIÓN EN EL MERCADO FINANCIERO"**, mismo que ha sido desarrollado para optar por el título de: Ingeniera Comercial, en la Universidad Politécnica Salesiana, quedando la Universidad facultada para ejercer plenamente los derechos cedidos anteriormente.

En aplicación en lo determinado en la Ley de Propiedad Intelectual, en mi condición de autora me reservo los derechos morales de la obra antes citada. En concordancia, suscribo en este documento en el momento que hago entrega del trabajo final en formato impreso y digital a la Biblioteca de la Universidad Politécnica Salesiana.



Nombre: Jenny Isabel Sánchez Ortiz

Cédula: 1711688471

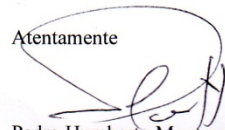
Fecha: 07 de marzo del 2018

DECLARATORIA DE COAUTORÍA DEL DOCENTE TUTOR

Yo, Pedro Humberto Montero Tamayo declaro que bajo mi dirección y asesoría fue desarrollado el Artículo académico: **"EL DINERO ELECTRÓNICO EN EL ECUADOR, VIABILIDAD DE SU USO Y APLICACIÓN EN EL MERCADO FINANCIERO"**, realizado por Jenny Isabel Sánchez Ortiz obteniendo un producto que cumple con todos los requisitos estipulados por la Universidad Politécnica Salesiana, para ser considerado como trabajo final de titulación.

Quito, 07 de marzo del 2018

Atentamente



Pedro Humberto Montero Tamayo
C.I. 1704724366

ÍNDICE DE CONTENIDO

1. ANTECEDENTES.....	1
2. OBJETIVOS	4
Objetivo principal.....	4
Objetivos secundarios.....	5
3. MARCO TEÓRICO	6
3.1. La Dolarización en el Ecuador	6
3.2. Política Monetaria del Ecuador	7
3.3. Mercados Financieros.....	8
3.4. Sistema Financiero Ecuatoriano	9
3.4.1. Composición del Sistema Financiero.	9
3.4.2. Nivel de Accesibilidad al Sistema Financiero.	10
3.5. Dinero.....	11
3.6. Dinero Electrónico.....	11
3.6.1. Historia a nivel mundial del Dinero Electrónico.....	12
3.6.2. Efecto multiplicador del dinero electrónico.	13
3.6.3 Dinero electrónico inclusivo social.	14
3.7. Ventajas y desventajas del uso del dinero electrónico.....	14
3.7.1. Ventajas del dinero electrónico.....	14
3.7.2. Desventajas del dinero electrónico.....	15
3.8. Normativa Vigente de implementación del Dinero Electrónico	15
3.8.1. Administración del dinero electrónico por el Banco Central del Ecuador.	16
3.9 Actualidad económica del Ecuador	19
4. MATERIALES Y MÉTODOS.....	20

4.1 Encuesta a usuarios de dinero electrónico.....	21
4.1.1 Conclusiones Encuestas.....	26
4.2 Entrevistas a expertos	26
4.2.1 Entrevista Miembro ASOBANCA Ecuador.....	26
4.2.2 Entrevista Vocero Banco Central del Ecuador.	29
4.2.3 Conclusiones de Entrevistas.....	31
5. ANÁLISISY CONCLUSIONES	31
6. BIBLIOGRAFÍA	34
7. ANEXOS	40

RESUMEN

El presente artículo tiene como objetivo principal conocer acerca del dinero electrónico en el Ecuador y su viabilidad de uso y aplicación en el mercado financiero. Para alcanzar el fin propuesto se procedió a realizar una investigación sobre el uso del dinero electrónico a nivel nacional, que empezó en el 2014 con el objetivo de promover la inclusión financiera de aquellos sectores de la población, que han sido históricamente excluidos del sistema financiero nacional, debido a su ubicación geográfica o realidad económica, desde entonces y hasta agosto de 2017 fue administrada por parte del Banco Central del Ecuador; entidad que creó para el funcionamiento del Sistema de Dinero Electrónico (SDE) una plataforma digital denominada “Efectivo desde mi celular”, a la cual podían acceder los ecuatorianos únicamente registrándose con su número de cédula desde su teléfono celular. Actualmente, el SDE está siendo manejado por la Banca privada, misma que a la fecha, se encuentra en la creación de su billetera móvil “BIMO”, de la cual no se tiene mayor información acerca de su funcionamiento o requisitos para los usuarios.

Otro punto que se identificó es que el dinero electrónico mayormente era utilizado para realizar transacciones pequeñas como compra de alimentos en establecimientos registrados. Su empleo en el mercado financiero es factible, debido a que, podía convertirse en cualquier momento, a billetes, monedas o depósitos a la vista.

Palabras Clave: Sistema de Dinero Electrónico, Efectivo desde mi celular y Billetera Móvil (BIMO).

ABSTRACT

This article has the main objective to know about the electronic money in Ecuador and its viability of use and application in the financial market.

In order to achieve the proposed goal, we proceed to conduct an investigation about it. The electronic money begun in 2014, with the main goal to promote the financial inclusion of the historical relegated sectors of the population due to the geographical location or economic situation, since then until August of 2017 it was administrated for the Banco Central del Ecuador through the electronic money system (SDE).

A digital platform “Efectivo desde mi celular”, was implemented, Ecuadorians were able to used it this system by introducing the ID number in their cell phones.

In nowadays its being administrated by the private bank system, they are creating the electronic wallet “BIMO”, up to this day we don’t have much information about it.

Other point that is important to bring to life, is the fact that the electronic money mainly was used to carry out small transactions such as to purchase food in registered grocery stores.

Its use in the financial market is feasible as it came become in any time into bills, coins or deposits at sight.

Key Words: Electronic Money System, Efectivo desde mi celular, Electronic Wallet (BIMO).

TÍTULO

“EL DINERO ELECTRÓNICO EN EL ECUADOR, VIABILIDAD DE SU USO Y APLICACIÓN EN EL MERCADO FINANCIERO”

1. ANTECEDENTES

El autor José Rodríguez (2014), en su artículo “Pasando a la Economía Digital: Dinero Electrónico desde el Banco Central”, sostiene que, todas las entidades del sistema financiero en sus diferentes figuras, han creado dinero valiéndose de los recursos entregados por sus clientes al aplicar la fórmula del multiplicador de Dinero ($\text{Multiplicador del Dinero} = 1 / \text{coeficiente de reserva}$); así también permite observar que el dinero electrónico ya era utilizado hace varios años por la población aun sin llegar a comprender su origen y función.

Hoy por hoy, gracias a la afamada globalización y al galopante crecimiento tecnológico que percibe el mundo diariamente, se puede observar como la tecnología ha creado una dependencia a nivel mundial tanto en comunicaciones inmediatas como en temas económicos, financieros e incluso de salud.

Por ello, en el Ecuador, el dinero electrónico se crea con la finalidad de reducir el uso de billetes y monedas, los cuales le generan al país una serie de costos logísticos por su reposición. Además, el objetivo de su promoción fue que sea usado por los estratos más bajos de la población ecuatoriana que, aunque perteneciendo a la economía formal, no disponen de una cuenta bancaria. (Banco Central del Ecuador, 2016)

Es así que, por ejemplo, según (Macías, 2016) se conoce que 93 países del mundo utilizan el dinero electrónico como medio circulante en sus respectivos países; dicha

herramienta tecnológica ha permitido en estos países facilitar el intercambio y dinamizar la economía interna.

En el Ecuador, la implementación del uso del dinero electrónico provee fomentar, dentro de sus ventajas, una inclusión financiera para la población que no tiene acceso a los productos financieros actuales.

Desde el anterior gobierno, presidido por el ex presidente Econ. Rafael Correa, se propuso implementar en el Ecuador como medio circulante alternativo el uso del dinero electrónico. En este nuevo gobierno, el presidente Lcdo. Lenin Moreno, ha indicado que, desde el mes de diciembre del 2017, el manejo del dinero electrónico pasaría a manejarlo directamente la banca privada.

Es necesario entender que, la implementación del uso del dinero electrónico en el país, sin duda se encuentra involucrado directamente el sistema financiero nacional, tanto público, privado y de la economía popular y solidaria, dado que son actores principales en esta nueva etapa del sistema. La entidad gubernamental regulatoria a nivel nacional, el Banco Central del Ecuador (BCE), en su boletín de prensa sobre las Ley Orgánica para el Equilibrio de las Finanzas Públicas (2016), sostenía que el uso del dinero electrónico le permitiría a los diferentes usuarios obtener ventajas tributarias, las cuales se verían reflejadas al verificar los saldos en sus cuentas de dinero electrónico en su celular; ya que se les devolvería el 1 o 2 puntos del IVA de cada compra realizada.

Por otro lado, el sector financiero privado, luego de que se anunciará que serían ellos quienes, a partir de 2018 manejarían el dinero electrónico a nivel nacional, manifestó a través del presidente de la ASOBANCA¹:

(..) Solicitamos encarecidamente a la Asamblea Nacional que tome en consideración, que según el Código Monetario y Financiero, es el Banco Central del Ecuador, el

¹ Asociación de Bancos Privados del Ecuador

único ente rector del dinero electrónico, para que puedan realizarse en el menor tiempo posible las enmiendas legales que viabilicen que el dinero electrónico sea operado por el sistema financiero privado: cooperativas, entidades del sector popular y solidario y la banca privada; ya que el objetivo del sector es la creación de un proyecto público –privado de largo plazo para generar un ecosistema de pagos digitales, con mecanismos que permitan una reducción del uso del efectivo. (Prado, 2017)

Así también, no se puede dejar de lado la política monetaria del país, ya que al ser el dinero electrónico un medio circulante dentro del Ecuador, está inmerso en todo lo que compete a las decisiones gubernamentales sobre política monetaria interna. Es por esto que, de acuerdo a lo estipulado en el libro de Política Monetaria-Crediticia emitido por el Banco Central del Ecuador (2014), es el Directorio del BCE el encargado de emitir las regulaciones necesarias para el adecuado funcionamiento del Sistema de Dinero Electrónico (SDE), así como de definir las condiciones de los participantes de este sistema y el tipo de transacciones permitidas bajo el SDE. Situación que se mantiene actualmente, pese al anuncio del gobierno, ya que no se ha expedido un decreto o normativa que delegue dichas funciones al sector financiero privado.

Por tanto, el Banco Central del Ecuador (2014), sigue siendo el encargado de la administración del SDE, bajo el siguiente ámbito de acción:

- Proporcionar el servicio de plataforma de dinero electrónico (PDE) a los participantes para efectuar las transacciones del SDE.
- Generar y mantener las normativas necesarias para el funcionamiento del SDE. Administrar el SDE conforme al Manual de Procedimiento y Operación del SDE (MPO) y el Reglamento de Participantes del SDE (RPDE) que expedirá la Gerencia General del Banco Central del Ecuador.

- Proporcionar a los Participantes toda la información necesaria para el correcto funcionamiento en el SDE.
- Calificar y autorizar las solicitudes de los Macro Agentes interesados en incorporarse al SDE, sobre la base de la normativa que al efecto expida la Gerencia General del Banco Central del Ecuador.
- Establecer montos máximos y mínimos que se podrán realizar transacciones en las cuentas de dinero electrónico de los Participantes del SDE.
- Definir y controlar el número máximo y mínimo de transacciones diarias y mensuales que podrán realizar los Participantes del SDE.
- Proporcionar información estadística del funcionamiento del SDE.
- Cumplir y hacer cumplir las disposiciones constantes en este Capítulo.
- Otras inherentes al mejoramiento del SDE.

Por todo lo expuesto, se considera necesario realizar un análisis del uso y manejo del dinero electrónico, bajo la administración del sistema financiero público y privado, ya que es importante conocer las ventajas y desventajas que tendrán los ecuatorianos que hacen uso de dinero electrónico, cuando sea la banca privada la que maneje el SDE.

2. OBJETIVOS

Objetivo principal

Realizar un análisis sobre la viabilidad del dinero electrónico en el Ecuador, su uso y aplicación en el mercado financiero nacional.

Objetivos secundarios

- Establecer una base teórica adecuada que permita sustentar el análisis propuesto.
- Realizar una investigación para poder determinar el estado real de la implementación del uso del dinero electrónico en el Ecuador.
- Conocer las posturas y criterios del Sistema Financiero público, privado y de economía popular y solidaria ante la implementación del uso de dinero electrónico, bajo el manejo del sector financiero privado.

3. MARCO TEÓRICO

3.1. La Dolarización en el Ecuador

La dolarización hace referencia a cualquier proceso donde el dinero extranjero reemplaza al dinero doméstico en cualquiera de sus tres funciones. Por tanto, la dolarización de una economía es un caso particular de sustitución de la moneda local por el dólar estadounidense como reserva de valor, unidad de cuenta y como medio de pago y de cambio. (Banco Central del Ecuador, 2001)

En el Ecuador, la dolarización se da a causa de la mayor crisis económica de la historia nacional, sucedida durante el gobierno del entonces presidente, Jamil Mahuad. Dicha medida fue anunciada la noche del domingo 9 de enero del año 2000, a través de una cadena nacional, donde se informaba a la ciudadanía que el Ecuador adoptaba el dólar como su moneda oficial. Como efecto de este anuncio, se daba fin al uso del Sucre, y la economía entraba en un proceso de devaluación e inflación, que provoca que más de la mitad de los ecuatorianos cayeran en la pobreza. (Santos, 2015) Este hecho convierte al Ecuador en el primer país en América Latina en adoptar una moneda extranjera.

La dolarización se implementó a un tipo de cambio de 25.000 sucres por dólares, factor que favoreció principalmente a los grandes deudores de la banca en el país, pero que perjudicó a los trabajadores y jubilados; ya que, para los primeros, sus deudas se desvanecieron al convertirse a dólares, mientras que para los otros dos, sus sueldos y pensiones de jubilación se veían reducidas a 4 dólares, perjudicando su nivel de vida. (Calderón, 2011).

3.2. Política Monetaria del Ecuador

De acuerdo a lo que propone la autora Denise Zúñiga (2015), afirma que la política monetaria de un país es catalogada como una valiosa herramienta de orden económico que utiliza la cantidad de dinero como una variable de control y de esta manera mantener la estabilidad económica por medio de la variación de interés es decir, la política monetaria permite a los gobiernos emplear mecanismos económicos para proteger su economía ante situaciones adversas, y que, únicamente con política fiscal, no pueden ser corregidas.

En el Ecuador, luego de la adopción del dólar como moneda oficial, el gobierno nacional perdió la posibilidad de ejercer su propia política monetaria, debido a que no disponía de una moneda propia sobre la cual pueda aplicar mecanismos de estabilización. Pero, a través del Capítulo 4 del Código Financiero y Monetario (2014), se nombra a la Junta de Política y Regulación Monetario y Financiera, como entidad encargada de establecer y regular los instrumentos de política monetaria, que son:

- Las reservas de liquidez
- Proporciones de la liquidez domestica
- Tasas de interés
- Operaciones de mercado abierto y ventanilla de redescuentos,
- Entre otros

Según el artículo 13 del Código Orgánico Monetario y Financiero (2014), la Junta de Política y Regulación Monetario y Financiera se encuentra conformada por:

(..) el titular de la planificación del Estado y un delegado del presidente de la República. Participan con voz y sin voto, el Superintendente de Bancos, el

Superintendente de Compañías, Valor y Seguros, el Superintendente de Economía Popular y Solidaria, el Gerente General del Banco Central del Ecuador y el presidente del Directorio de la Corporación de Seguros de Depósitos, Fondo de Liquidez y Fondo de Seguros Privados. (Código Orgánico Monetario y Financiero, 2014, pág. 9)

Además, según el artículo 14 del Código Orgánico Monetario y Financiero (2014), la Junta de Política y Regulación Monetario y Financiera tiene entre sus funciones:

- Formular y dirigir la política monetaria, crediticia, cambiaria y financiera
- Regular las actividades financieras de las entidades del sistema financiero nacional
- Otorgar incentivos a las instituciones del sistema financiero por la creación de productos orientados a promover y facilitar la inclusión económica de grupos de atención prioritaria
- Establecer medios de pago
- Normar el sistema nacional de pagos
- Regular la gestión de moneda electrónica y disponer al Banco Central del Ecuador su implementación, monitoreo y evaluación
- Establecer el límite máximo de costos y comisiones que se puedan pactar por el uso del servicio de cobro con tarjeta de crédito, debido y otros medios de similar naturaleza a los establecimientos comerciales

3.3. Mercados Financieros

Un mercado financiero es “el lugar donde se intercambian activos financieros. Aunque su existencia no es una condición necesaria para la creación y el intercambio

de un activo financiero” (Veloz & Ordóñez, 2001, pág. 18). En el Ecuador, los mercados financieros se encuentran a cargo de la Dirección de Inversiones del Banco Central del Ecuador.

Según Veloz & Ordóñez (2001), las funciones de los mercados financieros son cinco:

1. Transferir los ahorros de aquellos que tienen un excedente hacia quienes requieren fondos para invertir en activos tangibles.
2. Ayudar con la diversificación del riesgo
3. Permitir la interacción entre compradores y vendedores en un Mercado Financiero, donde se fije el precio y rendimiento del activo comercializado.
4. Proporcionar mecanismos para que el inversionista que requiere efectivo pueda vender un activo financiero, es decir, ayuda a obtener liquidez.
5. Reducir el coste de las transacciones

Además, los Mercados Financieros, de acuerdo al plazo, se pueden clasificar en Monetario, de Crédito y de Capitales, el primero referente al manejo de la moneda de curso legal, el segundo a operaciones de crédito de corto plazo y el último a operaciones de financiamiento de largo plazo

3.4. Sistema Financiero Ecuatoriano

3.4.1. Composición del Sistema Financiero.

El artículo 309 de la Constitución del Ecuador, establece que el sistema financiero del Ecuador se encuentra compuesto entidades del sector público, privado y popular y solidario; los cuales hacen las veces de intermediarios de los recursos del público. Además, establece la existencia de normas y entidades de control específicas, que se encarguen de asegurar su seguridad, estabilidad, transparencia y solidez. Se

encuentra regulado por la Junta de Política y Regulación Monetaria y Financiera; los organismos de control y supervisión son la Superintendencia de Bancos, en el caso de bancos, mutualistas y sociedades financieras, la Superintendencia de Economía Popular y Solidaria, para las cooperativas y mutualistas de ahorro y crédito de vivienda; y, la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros para las compañías de Seguros. (Romero, 2015)

Las principales instituciones del sistema financiero son los bancos, sociedades financieras, cooperativas de ahorro y crédito y las mutualistas.

3.4.2. Nivel de Accesibilidad al Sistema Financiero.

El nivel de accesibilidad al sistema financiero en el Ecuador es alto, ya que la constitución del Ecuador en su artículo 308, estipula que “las actividades financieras son un servicio de orden público”, además que el Estado debe fomentar el acceso a los servicios financieros y la democratización del crédito. (Asamblea Nacional, 2008)

De igual manera en 2010 se crea el Código de Derechos del Usuario Financiero, con la finalidad de “establecer los principios y reglas que rigen el ejercicio y protección de los derechos del usuario del sistema financiero”, por tanto, en su artículo 2 “consagra la libertad e igualdad de acceso del usuario a los productos y servicios financieros” (Superintendencia de Bancos y Seguros, 2010). Además, en la sección II, del Capítulo V, establece que los derechos del usuario del sistema financiero son los siguientes:

- Derecho a la educación financiera
- Derecho a la información de productos y servicios financieros
- Derecho a elegir con libertad los productos y servicios financieros

- Derecho a acceder a productos y financieros
- Derecho a obtener productos y servicios financieros de calidad
- Derecho al acceso a la información y documentación
- Derecho a protección
- Derecho al reclamo

3.5. Dinero

El dinero son los billetes y monedas, que una sociedad está dispuesta a recibir como pago por un bien, servicio o deuda, es decir, cumple las funciones de medio de pago, medio de cambio y unidad de cuenta. Por tanto, se puede definir al dinero como un medio legal para efectuar transacciones económicas en billete o monedas y que se usa como unidad de medida en el comercio.

3.6. Dinero Electrónico

El dinero electrónico es un medio de pago de curso que opera mediante una tecnología digital. Es un instrumento de pago virtual que se guarda, moviliza y transfiere por medio de una tarjeta inteligente y que sirve para saldar de contado la compra de bienes, servicios y valores, sin utilizar billetes, monedas, cheques de banco, tarjetas de crédito u otros instrumentos convencionales. (Banco Central del Ecuador, 2014)

Por tanto, el dinero electrónico se convierte en una alternativa de pago, la cual es inclusiva y amigable con el medio ambiente, ya que no genera desperdicios, ni supone la reposición del medio de pago por su deterioro, como es el caso de billetes y monedas.

El dinero electrónico es a la vez una alternativa para que toda la población ecuatoriana pueda tener las mismas posibilidades de acceder a otro medio de pago y

cambio, ya que las cuentas bancarias no se encuentran disponibles para todos, en vista que las entidades financieras solicitan una serie de requisitos que no están al alcance de todos, además que tampoco existen instituciones financieras en cada rincón del país, sobre todo en las áreas rurales.

3.6.1. Historia a nivel mundial del Dinero Electrónico.

El uso de dinero electrónico a nivel mundial, se debe a que el mismo es considerado como un medio de pago seguro, y adaptado a los cambios tecnológicos de la actualidad. Además, este mecanismo, permite mejorar la eficiencia en las transacciones, al realizarse más rápido y a un menor costo. (BBVA, 2015)

Entre las ventajas que ha provisto a nivel internacional el uso de dinero electrónico están:

- La eliminación de los costos por transacción económica, ya que el dinero físico tiene un tiempo de vida útil, luego del cual debe ser repuesto, dicha reposición tiene costos elevados para la administración pública.
- Ayuda a combatir las económicas subterráneas
- Se tiene un control directo de las transacciones
- Las transacciones se encuentran protegidas por claves personales, lo que las vuelve más seguras
- Además, tiene un enfoque ecológico, ya que reduce el coste ambiental de producir billetes y monedas

El primer país que utilizó dinero electrónico fue Kenia, en el 2000, país ubicado en África; en estos primeros 17 años, le ha brindado al 80% de los habitantes un proceso muy sencillo que puede ser manejado con simples mensajes de texto (SMS) desde un celular. El segundo país fue Japón, en donde vieron la necesidad de

introducir dinero electrónico para remplazar el incómodo uso de monedas o billetes para el pago transporte urbano, actualmente es usado por 20 millones de japoneses. El tercer país es Perú desde el 2013 participan todos los bancos y entidades del sector financiero privado con el dinero electrónico donde se logró incluir en los sectores que no tenían acceso al sector bancario. (Carballo & Schvarztein, 2017)

Aunque las economías de los 3 países son distintas, entre sí, coinciden que el dinero electrónico es un servicio o medio de pago y su manejo debe corresponder a una entidad, compañía o empresa del sector privado.

El dinero electrónico se ha convertido para varios países del mundo en uno de los mecanismos ideales para que los gobiernos garanticen a su población la inclusión al sistema financiero, ya que para pertenecer al mismo únicamente requieren de un teléfono celular, el cual ni siquiera debe ser de última tecnología o contar con internet móvil. (El Telégrafo, 2017)

3.6.2. Efecto multiplicador del dinero electrónico.

El efecto multiplicador del dinero, es un proceso por medio del cual los bancos multiplican una cantidad de dinero inicial, dándose este efecto a partir de sus operaciones de intermediación financiera: el banco recibe de sus clientes dinero (depósitos), del cual una parte se destina a la reserva monetaria, según el porcentaje establecido por el Banco Central y otra se convierte en préstamos, sobre los cuales el banco cobra un interés. (Universidad CEU San Pablo, 2013)

Actualmente, el dinero electrónico en el Ecuador, no pretende reemplazar el uso de dinero en efectivo, sino que se encuentra planteado como una herramienta de inclusión financiera, por tanto, se encuentra a libre disposición del público, es decir, no es obligatoria su adopción; además, quienes lo usan pueden convertir a efectivo su

dinero en cualquier momento, sin que esto les genere un costo extra. Al igual que mantener una cuenta de dinero electrónico, no genera ningún tipo de interés. (Tapia, 2015)

3.6.3 Dinero electrónico inclusivo social.

El dinero electrónico busca eliminar las barreras geográficas para que los sectores más vulnerables puedan acceder fácil y rápido a servicios financieros, lo cual está ligado a la reducción de la vulnerabilidad de las familias y crear mejores condiciones para la salida de la pobreza, con capacitaciones e instrumentos correctos para acceder a estos servicios en especial en las zonas rurales. (Banco Central del Ecuador, 2012)

En el Ecuador, el principal objetivo del dinero electrónico es la inclusión financiera, por tanto, este servicio se presta con tarifas mucho más bajas que las manejadas por el sistema bancario. Por ello la mayoría de los servicios van desde gratuitos hasta el pago de 0,25 centavos y no se requiere de un monto mínimo para la apertura de su cuenta. (Banco Central del Ecuador, 2012)

Para acceder al sistema de dinero electrónico, los ciudadanos ecuatorianos únicamente debían registrarse en la plataforma del Banco Central del Ecuador, denominada Efectivo desde mi celular, y crear su cuenta con un usuario y clave individual, requiriendo solo de un teléfono celular, no siendo necesario que este sea un teléfono inteligente o que tenga acceso a internet, el usuario puede tener su número telefónico registrado en cualquier operadora móvil del país. (Banco Central del Ecuador, 2012)

3.7. Ventajas y desventajas del uso del dinero electrónico

3.7.1. Ventajas del dinero electrónico.

- Es un método de transacciones voluntario.

- Es más eficiente, no se deteriora y permite pagar el precio exacto.
- Permitirá realizar pagos a través de teléfonos celulares sin necesidad de Internet o saldo.
- No requerirá de una cuenta en una entidad financiera para realizar transacciones.
- Posibilidad de retirar el dinero en cualquier momento.
- Se puede utilizar para pagar servicios públicos.
- Más seguro que el uso del efectivo.
- Control sobre las operaciones y gastos realizados.
- No tendrá que cargar billetes y monedas para hacer transacciones.
- Devolución del IVA.

3.7.2. Desventajas del dinero electrónico.

- Se debe pagar una comisión mínima para su uso.
- Un corte de energía, o cualquier otro imprevisto en el sistema podría cortar el acceso a los fondos.
- No es aceptado como método de pago por todas las personas.
- Puede demorar un tiempo para adaptarse y ser aceptado como método de pago.

3.8. Normativa Vigente de implementación del Dinero Electrónico

El artículo 101 del Código Orgánico Monetario y Financiero (2014) establece que el dinero electrónico será manejado únicamente por el Banco Central del Ecuador, mismo que se encontrará respaldado en sus activos líquidos y en base a las políticas y regulaciones que emita la Junta de Política y Regulación Monetaria y Financiera. (Ver Anexo 1)

Pese a lo manifestado en dicho artículo, el actual presidente del Ecuador, el licenciado Lenin Moreno, anunció el 29 de agosto de 2017 que, el sistema de dinero electrónico ya no será administrado por el Banco Central del Ecuador, sino por el sistema financiero privado, luego de una reunión mantenida entre el mandatario y representantes de la banca pública, privada y del sector popular y solidario.

Luego de este anuncio, se dispuso que el Banco Central del Ecuador manejara el sistema “efectivo desde mi celular” y creara cuentas de dinero electrónico, hasta que las entidades privadas tengan lista su propia plataforma tecnológica para el manejo del medio de pago digital, la cual debería estar lista dentro de los próximos cinco meses, es decir, en enero del 2018.

La Superintendencia de Bancos y la Superintendencias de Economía Popular y Solidaria serán las encargadas de controlar y supervisar el manejo del dinero electrónico.

3.8.1. Administración del dinero electrónico por el Banco Central del Ecuador.

La implementación de dinero electrónico en el Ecuador, se da como medida de solución a la falta de acceso al sector financiero a la población menos favorecida del país, situación que conduce a la creación de trampas de pobreza y desigualdad. Según el Banco Mundial, en 2012 en Ecuador el 35% de los adultos tenían acceso a un banco en el área rural y el 45% en la zona urbana del país, significando que menos de la mitad de la población económicamente activa tenía acceso a servicios financieros. Por tanto, se volvió importante para el gobierno ecuatoriano aumentar el acceso de la población, sobre todo del área rural, a servicios financieros a bajo costo e incluso en aquellas zonas más remotas del país. Un porcentaje bajo de la población ecuatoriana tenía acceso al sistema bancaria, existía una población

superior que tenía teléfonos móviles, este hallazgo motivo el acogimiento del primer sistema de pago electrónico estatal, al cual se denominó Sistema de Dinero Electrónico (SDE), mismo que fue emitido por el Banco Central del Ecuador.

Este sistema se puso a disposición del pueblo ecuatoriano a finales del 2014, a través de la plataforma “efectivo desde mi celular”, firmando convenios con las empresas de telefonía móvil del país: Movistar, Claro y CNT y 20 empresas privadas y públicas, a fin de realizar una prueba piloto compuesta de dos fases, misma que se aplicó en los sectores rurales de siete ciudades del país, contando con una participación inicial de 800 usuarios, quienes debieron probar los servicios de carga, descarga, pago de persona a persona, cobros de comercios y consultas. Luego de pasar las fases de prueba y verificar que el servicio era estable y de calidad, se hizo el lanzamiento oficial de la plataforma para el uso de los ecuatorianos a nivel nacional.

El dinero electrónico en el Ecuador se convirtió en una forma electrónica para realizar transacciones con dólares estadounidenses dentro del territorio ecuatoriano, en concordancia con lo mencionado en el artículo 94 del Código Monetario y Financiero “(...) en ningún caso el Estado podrá obligar a una persona natural o jurídica de derecho privado a recibir moneda distinta del dólar de los Estados Unidos de América”.

La principal característica del SDE, fue que su almacenamiento e intercambio se realizaba únicamente por medio de dispositivos móviles electrónicos, cuyo servicio se prestaba a bajo costo por parte del BCE y, por tanto, se evitaban problemas de compatibilidad con los diferentes sistemas y operadoras de telefonía móvil.

Además, el SDE se implementó en el país con cinco objetivos claros:

- El fortalecimiento de la dolarización, al disminuir el uso del papel moneda y aumentar la velocidad de circulación.
- La inclusión financiera de la sociedad no bancaria
- La implementación de tarifas bajas
- La interoperabilidad
- La ampliación de la red de pequeños comercios

El costo de los servicios era en su mayoría gratuito, y aquellos cobrados, eran dos tercios menores a los manejados por la banca privada (VER ANEXO 2), debido a que el sistema manejado por el Banco Central del Ecuador, no buscaba rentabilidad por los servicios prestados. Entre los servicios que se podía realizar con dinero electrónico estaban los siguientes:

- Remesas
- Matricula vehicular
- Envío de dinero
- Transferencias bancarias
- Pago de tarjetas de crédito
- Pago de servicios básicos
- Carga de dinero
- Descarga de dinero

Hasta el 3 de septiembre de 2017, se encontraron registradas en la plataforma “efectivo desde mi celular” un total de 363.771 cuentas de dinero electrónico. En 2016, existió un promedio de 7.566 cuentas activas, es decir, usuarios que empleaban dinero efectivo con frecuencia, mientras que en 2017 esta cifra ascendió a 35.327

usuarios que realizaban transacciones con frecuencia haciendo uso de la plataforma móvil.

En agosto de 2017 el presidente del Ecuador, el Licenciado Lenin Moreno, anunció al país que el dinero electrónico pasaría a ser administrado por parte de la Banca Privada a partir del año 2018, quitando al Banco Central del Ecuador el manejo del sistema de dinero electrónico, y restringiendo desde ese momento la creación de nuevas cuentas de dinero electrónico, hasta que la banca creara su propia plataforma. Además, indicó que el sistema de dinero electrónico “efectivo desde mi celular” pasaría a ser administrado por las cooperativas de ahorro y crédito, teniendo desde el 30 de agosto del 2017, 90 días para empezar la transición tecnológica con el Banco Central del Ecuador. (El Telégrafo, 2017)

3.9 Actualidad económica del Ecuador

Debido a la reducción del precio de petróleo, el bajo precio de las materias primas, la apreciación del dólar y el terremoto del 16 de abril del 2016, la situación económica del Ecuador se ha visto desmejorada, provocando que el país recurra al endeudamiento interno y externo.

A fin de mejorar economía del país, el presidente Lenin Moreno, dispuso la ejecución de las siguientes acciones:

- Dinamizar el sector de la construcción
- Incentivar la inversión y el ingreso de divisas
- Impulsar el uso de medios de pago digitales
- Establecer medidas de austeridad
- Priorizar la inversión pública

Con estas medidas el gobierno actual espera obtener USD14.760 millones por concepto de impuestos, USD1.609 millones por tasas y contribuciones, USD3.322 millones por transferencias desde las empresas públicas y el Banco Central, USD 3.241 millones por transferencias y donaciones de capital e inversiones y USD11.670 millones por financiamiento público.

En cuanto al gasto, el gobierno planea destinar USD5.198 millones a educación, USD2.779 millones a salud, USD1.157 millones a la construcción de viviendas, USD1.048 millones a bienestar social y USD3.453 millones a seguridad, riesgos y defensa. (El Universo, 2017)

4. MATERIALES Y MÉTODOS

En este artículo académico se aplicó el método analítico y descriptivo, la investigación cualitativa y cuantitativa y el método exploratorio:

El método analítico se ha empleado para estudiar toda la información recolectada a través de fuentes primarias y secundarias, las cuales brindaron datos relevantes sobre el estado actual del dinero electrónico en el país.

El método descriptivo se ha empleado para definir la situación actual del Ecuador en cuanto al uso e implementación del dinero electrónico. Además, de conocer desde la perspectiva de la población ecuatoriana y actores financieros de entidad públicas y privadas el futuro del Sistema de Dinero Electrónico.

La investigación cualitativa que se ha empleado para conocer de manera específica el estado del uso e implementación del dinero electrónico, siendo empleado para tal efecto un cuestionario de entrevista, siendo aplicado a un vocero de un banco privado y a uno del Banco Central del Ecuador.

La investigación cuantitativa se empleó para conocer de manera general la situación actual del dinero electrónico en el Ecuador, información que se obtuvo a partir de una encuesta aplicada a los usuarios de la plataforma “Efectivo desde mi celular”. Además, se tomó información estadística proveniente del Banco Central del Ecuador, la cual fue analizada.

4.1 Encuesta a usuarios de dinero electrónico

Para la aplicación de la encuesta se calculó una muestra, la cual tuvo como población a los 360.916 usuarios de la plataforma “efectivo desde mi celular”. Para ello se aplicó, un muestreo probabilístico simple para poblaciones finitas, haciendo uso de la siguiente fórmula de cálculo:

$$n = \frac{Z^2 PQ * N}{e^2(N - 1) + Z^2 * P * Q}$$

Dónde:

n= Tamaño de la Muestra.

Z=Valor Z crítico, correspondiente a un valor dado del nivel de confianza es del 95% por lo que Z será el 1.96

P= Probabilidad de éxito 50%

Q= Probabilidad de fracaso 50%

N= Población (Universo poblacional)

e= Error de muestreo 0,05% (5%)

$$n = \frac{1,96^2(0,5 * 0,5) * 360.916}{0,05^2(360.916 - 1) + 1,96^2 * (0,5 * 0,5)}$$

n = 384 Encuestas

El cuestionario de encuesta (Ver anexo 3) se aplicó a 384 usuarios de dinero electrónico, quienes poseen con una cuenta en la plataforma “efectivo desde mi celular”, obteniéndose los siguientes resultados:

Pregunta 1. ¿Considera que la Administración del dinero electrónico por parte del Banco Central, era adecuada?

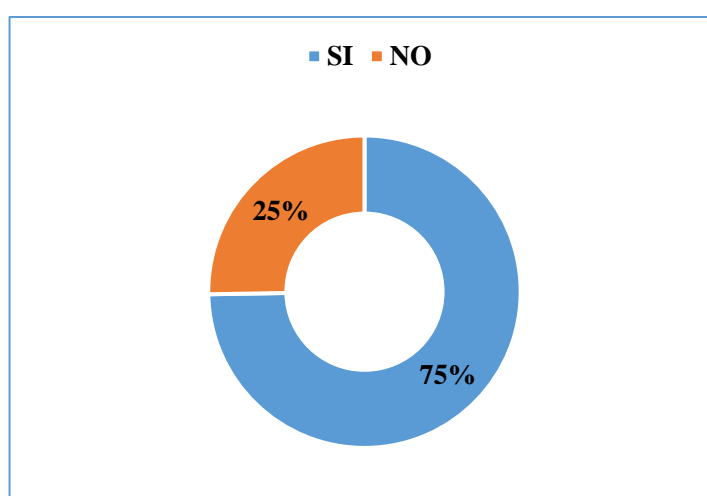


Figura 1. Administración Dinero Electrónico por el BCE

Elaborado por: La Autora

El 25% de los encuestados tienen una percepción negativa de la administración del SDE por parte del BCE, pudiendo deberse a las constantes declaraciones de la Banca privada del país, donde se ponía en tela de duda las verdaderas intenciones del Estado, aduciendo que el dinero electrónico se emplearía para terminar con la dolarización o que los usuarios no podrían cambiar su dinero electrónico por dinero físico, sino que se les entregarían bonos del Estado.

Pregunta 2. ¿Está de acuerdo en que el sector financiero privado maneje el dinero electrónico?

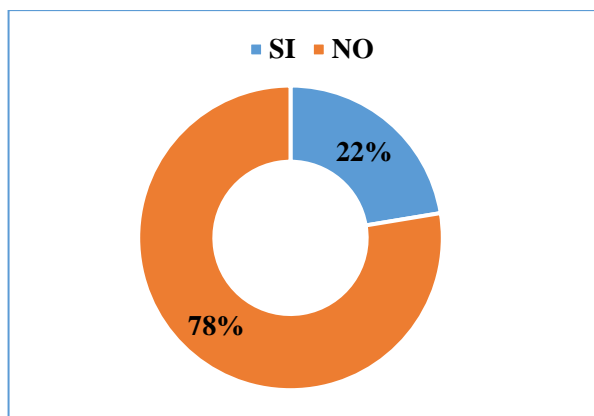


Figura 2. Administración del Dinero Electrónico por Banca

Elaborado por: La Autora

El 78% de los encuestados no se encuentra de acuerdo en que el dinero electrónico sea manejado por el sector financiero privado, pudiendo deberse al desconocimiento de los costos de las nuevas tarifas, además las personas no se tienen un conocimiento claro del funcionamiento de la Billetera móvil, propuesta por la banca privada, y de los requisitos que deberán completar para tener acceso a la misma.

Pregunta 3. ¿Qué lo motivo a usar la aplicación “efectivo desde mi celular”?

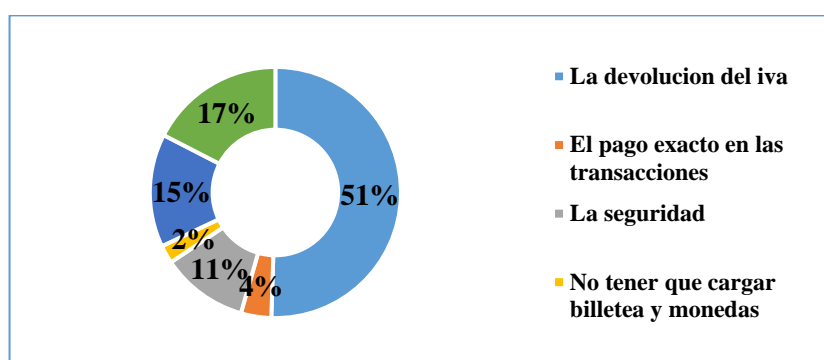


Figura 3. Motivo uso “efectivo desde mi celular”

Elaborado por: La Autora

Al 51% de los usuarios de dinero electrónico los motivó a usar este sistema la devolución del 1% o 2% del IVA (según la forma de pago), por todas sus compras, al 11% lo motivó la generación de una clave temporal para cada transacción, al 2% el

no tener que llevar dinero físico en los bolsillos, al 4% no tener que pagar un valor redondeado por sus compras, al 15% no tener que disponer de una cuenta bancaria en alguna institución financiera del país y al 17% que las transacciones se podían realizar únicamente haciendo uso de su celular sin que requieran para ello un teléfono inteligente o de última generación, ni siquiera acceso a internet.

Pregunta 4. ¿Con que frecuencia usa la aplicación “efectivo desde mi celular”?

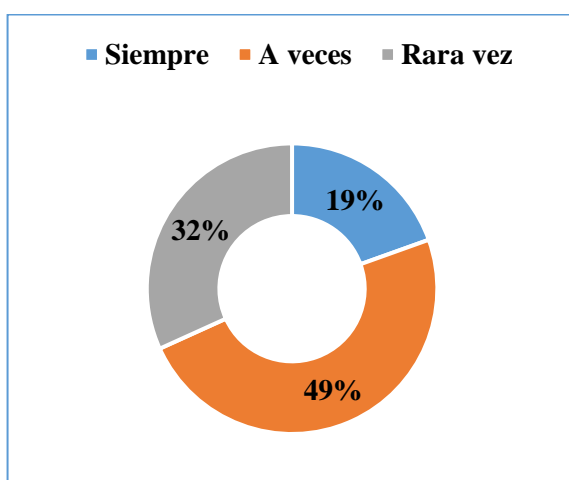


Figura 4. Frecuencia de uso Dinero Electrónico

Elaborado por: La Autora

Solo el 19% de los usuarios de dinero electrónico hacían uso de este sistema siempre, debido a que no todos los establecimientos comerciales, tiendas de barrio, panaderías, microempresas o servicios de transporte se encuentran registradas al SDE; es decir, no aceptan dinero electrónico como de pago en las transacciones económicas.

Pregunta 5. ¿Le interesaría seguir contando con una cuenta de dinero electrónico, luego del anuncio por parte del gobierno, donde designa a la banca privada como encargada del manejo de este sistema?

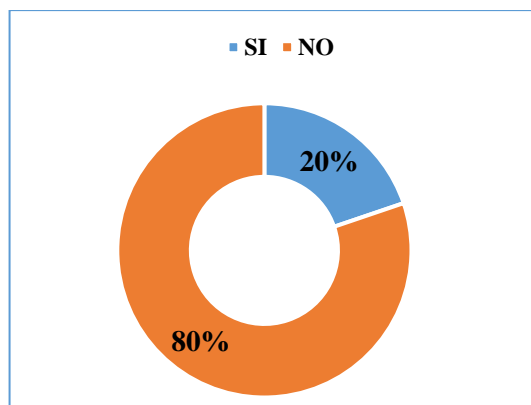


Figura 5 Continuación uso del Dinero Electrónico

Elaborado por: La Autora

Al 80% de los usuarios de dinero electrónico en el Ecuador no le interesaría seguir contando con su cuenta si esta es manejada por la banca privada, pudiendo deberse a los anuncios de cobro de tarifas por el uso del SDE, y desconocimiento de los requisitos que se deberán cumplir para acceder al servicio que presten estas instituciones.

Pregunta 6. ¿En qué transacciones utiliza el dinero electrónico?

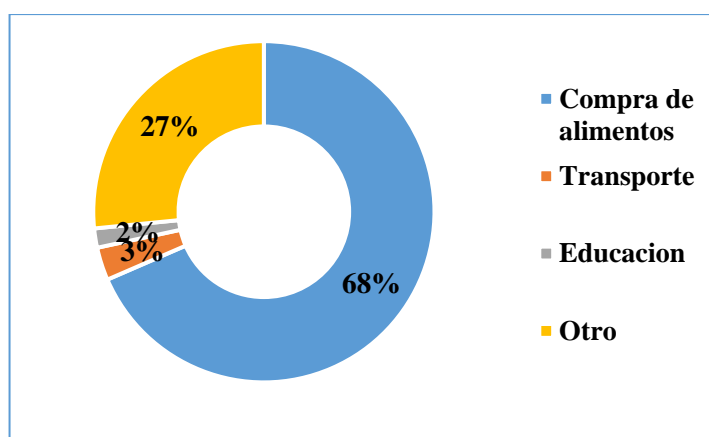


Figura 6 Transacciones en que usa Dinero Electrónico

Elaborado por: La Autora

El 68% de los usuarios de dinero electrónico han venido usando este sistema principalmente para comprar alimentos, debiéndose a que han sido establecimientos de expendio de alimentos los que se han registrado mayoritariamente a la plataforma

“efectivo desde mi celular”. Mientras que, de las empresas de transporte, educación y otros como farmacias, son pocas las entidades que aceptan dinero electrónico como medio de pago.

4.1.1 Conclusiones Encuestas.

La mayoría de usuarios de dinero electrónico se sentían confiados de la administración del dinero electrónico por parte del BCE, ya que la plataforma era útil y no requería de mayores requisitos para su uso, además que eran varios los beneficios que obtenían por emplearla, como la devolución de uno o dos puntos del IVA.

El anuncio de traspaso en el manejo del sistema de dinero electrónico por parte de la banca privada, no generó una respuesta positiva en los usuarios, ya que la ciudadanía desconoce por el momento, los costos de las tarifas para los usuarios del SDE, al igual que los requisitos que deberán cumplir para poder hacer uso de la billetera propuesta.

Según los encuestados, el dinero electrónico lo han empleado mayoritariamente para la compra de alimentos, ya que son los supermercados quienes en mayor cantidad se han registrado en la plataforma, mientras que son pocas las farmacias, librerías, entidades educativas, entre otras que aceptan al dinero electrónico como medio de pago.

4.2 Entrevistas a expertos

4.2.1 Entrevista Miembro ASOBANCA Ecuador.

En las primeras declaraciones, el presidente de la Asociación de Bancos Privados ASOBANCA, informó que para la administración del SDE, requerirán la creación de una plataforma, la cual supone una inversión, misma que deben recuperar, por tanto,

anunciaron que realizaran cobros por el uso del servicio, aunque no se ha fijado aún la tarifa.

La banca privada, también anunció la incorporación de nuevos servicios, los cuales serán anunciados en 2018. Entre las declaraciones más importantes, fue que ya no se devolverá a los usuarios el IVA, pudiendo convertirse en una de las causas para que haya quienes obtén por desactivar su cuenta.

El 5 de enero de 2018, la Asociación de Banco Privados anunció, que, en el mes de febrero del mismo año, sacará al mercado el producto financiero con el cual reemplazarán al dinero electrónico administrado por el Banco Central del Ecuador. Siendo el medio de pago digital que presentarán una billetera móvil, a la cual denominarán BIMO (billetera móvil), misma que se podrá manejar desde el teléfono celular y brindará más facilidades para abrir cuentas bancarias.

El servicio prestado por la banca privada promete aumentar el nivel de bancarización, llegando a las zonas donde no existen instituciones financieras cercanas. Los beneficios de “Bimo” (billetera móvil) serían.

- La creación de un historial crediticio que permitirá a los usuarios acceder a créditos en el futuro.
- La creación de una cuenta bancaria sin que los usuarios tengan que acercarse a un banco

Un alto ejecutivo de ASOBANCA, respondió a las preguntas del cuestionario ubicado en el Anexo 4, obteniéndose la siguiente información:

El entrevistado mencionó que El Banco Central del Ecuador ha dado un buen manejo al sistema de dinero electrónico pero éste no ha generado total confianza en

la población ecuatoriana debido a que el Estado tenía la posibilidad de realizar emisión inorgánica de dinero con los depósitos realizados por los usuarios de este mecanismo, además se hablaba de un abandono de la dolarización y el sistema de dinero electrónico podía convertirse en el medio para alcanzar ese propósito; por tanto si bien los incentivos brindados por el Banco Central como la devolución del 1% o 2% del IVA atraían a la ciudadanía a incluirse en la plataforma de efectivo desde mi celular este mecanismo no era del todo confiable para la ciudadanía.

También indicó que, el principal beneficio que se brindará a los usuarios de dinero electrónico al pasar este sistema a ser administrado por la banca privada es la confianza, ya que la ciudadanía no tendrá que preocuparse por un cambio de moneda de curso legal o por no poder recuperar o transformar su dinero a efectivo cuando ellos lo requieran. Por supuesto, estos beneficios se convierten en una responsabilidad de la banca privada y, por tanto, se deberá realizar la inversión necesaria para garantizar a los usuarios la confianza en el sistema.

Además, mencionó que el principal beneficio para la banca privada al manejar el sistema de dinero electrónico es poder brindarles a los usuarios del mismo, un servicio confiable ágil y seguro que se adapte a sus necesidades, lo que implica que, la ciudadanía deberá cancelar una tarifa que permita a las entidades financieras privadas recobrar la inversión realizada por la banca y por la prestación de un servicio de calidad para los usuarios.

Entre los servicios adicionales que la banca privada plantea brindar a los usuarios de dinero electrónico y a la población que quiera unirse a este sistema es la integración de la plataforma con todo el sistema bancario privado para que los usuarios puedan realizar transacciones interbancarias e interinstitucionales.

El entrevistado señaló que, por el momento se desconocen los costos y tarifas que tendrán que pagar los usuarios por el uso de la plataforma de dinero electrónico que implementará la banca privada, pero aseguró que estos no serán elevados, ya que si bien el sistema de dinero electrónico será manejado por la banca privada, también será supervisado y controlado por el Banco Central del Ecuador, la Superintendencia de Economía Popular y Solidaria, y la Superintendencia de Bancos y Seguros, es decir que las tarifas y costos serán accesibles a la población y en conformidad con lo establecido en la ley.

Finalmente, mencionó que las expectativas de la banca privada al manejar el sistema de dinero electrónico es el ingreso de una mayor cantidad de usuarios a la plataforma de dinero electrónico que se implementará, en comparación a las cuentas de dinero electrónico que mantenía el Banco Central del Ecuador durante su administración. También, espera que se cumplan las proyecciones realizadas por la banca y que la población de manera progresiva empiece a emplear el dinero electrónico en la mayoría de sus transacciones, a fin de colaborar con el Estado en la disminución del costo de reposición de los billetes deteriorados, esperando que estos valores pueden ser invertidos en actividades productivas que garanticen un crecimiento al sector financiero nacional y al país.

4.2.2 Entrevista Vocero Banco Central del Ecuador.

El entrevistado mencionó que uno de los principales motivos para lanzar al mercado financiero el dinero electrónico fue la inclusión financiera de aquellos sectores de la población que no tienen acceso al sistema financiero privado, debido a que su realidad económica no les permite acceder a una cuenta bancaria o la lejanía de las grandes ciudades les impiden hacer uso de cajeros o acudir a las agencias directamente. Por otra parte, el Estado buscaba reducir costos en cuanto a la

reposición del dinero comprado a los Estados Unidos, es decir que cada billete que usan los ecuatorianos tiene un ciclo de vida y sufre un desgaste total, por tanto, no es aceptado en ningún establecimiento comercial o financiero y este costo de reposición debía ser asumido por el Banco Central.

También indicó que la administración del dinero electrónico por parte del Banco Central del Ecuador fue adecuada, debido a que se cumplió con lo prometido a la ciudadanía, es decir, entregarles un sistema de pago inclusivo para quienes se encontraban rezagados del sistema financiero nacional. Además de que en ningún momento se pensó en convertirlo en un sustituto del dólar, ya que las reglas del juego estaban claras para la población, de modo que en cualquier momento podían hacer efectivo el dinero que tenían en sus cuentas de dinero electrónico, y no como en algún momento menciona la banca privada que sería cambiado por bonos del Estado.

Con respecto a esto también manifestó que, el nivel de aceptación del dinero electrónico fue alto a pesar de que no cumplió con las expectativas del Banco Central, debido a que no se crearon las cuentas previstas para el año 2016, ni tampoco se realizaron las transacciones proyectadas durante este periodo. Además, recalcó la existencia de una campaña negativa donde se aseguraba la población que el dinero electrónico iba a reemplazar al dólar y que se iba a volver en un mecanismo de creación inorgánica de dinero, factores que impidieron la evolución positiva de esta medida económica que buscaba incluir a toda la población en el uso de medios de pago diferentes a los ya existentes en el país.

El entrevistado también señaló que, la intención de la banca privada siempre fue manejar el dinero electrónico pero el Estado consideró que no era el adecuado si se buscaba realizar una inclusión financiera para el pueblo ecuatoriano.

Finalmente, mencionó que, según lo indicado por el presidente de la República, el Banco Central del Ecuador en conjunto con la Superintendencia de Bancos y Seguros, y la Superintendencia de Economía Popular y Solidaria pasarán a ser entes reguladores y supervisores del manejo adecuado del dinero electrónico por parte de la Banca Privada, es decir que no se pierda el objetivo de este sistema que era inicialmente la inclusión financiera de toda la población.

4.2.3 Conclusiones de Entrevistas.

El BCE realizó una adecuada gestión en el manejo del dinero electrónico, porque se logró la inclusión financiera en la población rural y urbana donde las personas pudieron realizar sus transacciones de pago o cobros por medio de su teléfono celular sin tener que ir a un banco de esta manera han formado parte del mercado financiero.

La banca privada espera tener mejor respuesta por parte de la ciudadanía en cuanto al uso del dinero electrónico bajo su administración, ya que, consideran que su administración genera mayor confianza en los usuarios del sistema de dinero electrónico.

A pesar que la banca privada será quien maneje la plataforma de dinero electrónico, el BCE seguirá realizando la compensación y liquidación de las operaciones, además verificará que la plataforma cumpla con los estándares internacionales esto se lo hará conjuntamente con la Superintendencia de Bancos y la Superintendencia de Economía Popular y Solidaria.

5. ANÁLISIS Y CONCLUSIONES

El Sistema de Dinero Electrónico desde su implementación en 2014, ha sido una iniciativa positiva del Estado ecuatoriano, creando más de 300 mil cuentas, aunque su registro masivo se debió principalmente a las bajas tarifas que maneja el BCE por

la prestación del servicio y a la devolución del IVA del 1% o 2% según sea la forma de pago. Hasta 2015, el 20% de la Población Económicamente Activa (PEA), hacía uso de dinero electrónico, mientras que el 80% restante prefería usar dinero en efectivo, siendo las expectativas del Banco Central del Ecuador, que, en cinco años, el 60% de la PEA use dinero electrónico al menos una vez al mes. (Valencia, 2015)

Luego del anuncio del Gobierno, de que la Banca Privada será quien maneje el SDE, existen reacciones negativas por parte de los actuales usuarios de la plataforma de dinero electrónico, esto se debe mayoritariamente a que las personas se acostumbraron a usar este sistema de manera gratuita para algunas transacciones y en otros cancelar un valor mínimo, siendo el único requisito tener un teléfono celular.

La implementación del dinero electrónico en el Ecuador se dio como iniciativa para promover la inclusión financiera de aquellos sectores de la población, que han sido históricamente excluidos del sistema financiero nacional, debido a su ubicación geográfica o realidad económica, de esta manera incrementando la velocidad de circulación de la moneda de una forma segura, contribuyendo a la disminución del uso de dinero físico.

Una vez que se haga cargo del sistema la banca privada, las cuentas manejadas por el Banco Central desaparecerán y será necesario ver la reacción del público al conocer quienes deseen contar con una cuenta de dinero electrónico deberán tener una cuenta bancaria, y aceptar las nuevas tarifas de servicios. Sin embargo, según el experto de ASOBANCA el manejo por parte de la banca privada sí dará resultados en el caso de que el sistema sea bien explicado a los usuarios en especial en lo referente a los beneficios de no manejar dinero físico y a la facilidad de conocer exactamente su saldo a través de las plataformas que para el efecto se incorporen.

Pero además los bancos tendrán que otorgar las facilidades necesarias para incorporar más beneficiarios de este sistema.

Se debe recalcar que con el uso del dinero electrónico se elimina el peligro de recibir billetes falsos y también se asegura la transacción entre el cliente y el vendedor debido a que la negociación se la realiza en línea y los dos tienen la información necesaria para cerrar la transacción.

El uso del dinero electrónico brinda más seguridad que tener dinero en efectivo, debido a que el usuario ya no se expone a robos. En cuanto a los beneficios fiscales sobre su uso bajo la administración de la banca privada, no se dispone información por el momento.

El dinero electrónico puede ser usado en el mercado financiero, ya que es fácilmente convertible a billetes, monedas o depósitos a la vista, aunque actualmente en el Ecuador, quienes poseen dinero electrónico, no mantienen sus ahorros bajo este sistema, sino más bien cantidades bajas como para compras pequeñas.

6. BIBLIOGRAFÍA

Asamblea Nacional. (2008). *Constitución de la República del Ecuador*. Montecristi: Asamblea Nacional.

Asamblea Nacional. (2014). *Código Orgánico Monetario y Financiero*. Quito: Asamblea Nacional.

ASAMBLEA NACIONAL. (2014). *CÓDIGO ORGÁNICO MONETARIO Y FINANCIERO*. Quito: Registro Oficial.

ASOBANCA. (2017). *Boletín macroeconómico*. Quito: Asociación de Bancos.

Banco Central del Ecuador. (2001). *La dolarización en el Ecuador*. Quito: BCE.

Banco Central del Ecuador. (2012). *De la definición de la Política a la Práctica: Haciendo Inclusión Financiera*. Quito: BCE.

Banco Central del Ecuador. (2012). *Inclusión Financiera. Aproximaciones teóricas y prácticas*. BCE: Quito.

Banco Central del Ecuador. (2014). *Banco Central del Ecuador*. Obtenido de <https://www.bce.fin.ec/index.php/snp-cooperativas>

Banco Central del Ecuador. (21 de Mayo de 2014). *Libro I de Política Monetaria-Crediticia*. Obtenido de <https://www.bce.fin.ec/index.php/component/k2/item/236>

Banco Central del Ecuador. (2015). *Precios Promedio del Crudo Ecuatoriano y del Mercado Internacional*. Obtenido de <https://www.google.com.ec/url?sa=t&rct=j&q=&esrc=s&source=web&cd=1&cad=rja&uact=8&ved=0ahUKEwjusM2->

yb7VAhUGOiYKHd91C4YQFgglMAA&url=https%3A%2F%2Fcontenido.
bce.fin.ec%2Fdocumentos%2FPublicacionesNotas%2FCatalogo%2FIEMens
ual%2Fm1939%2FIEM-412b.xls&usg=AFQjC

Banco Central del Ecuador. (31 de Marzo de 2016). *BCE explicó Incentivos al uso del Dinero Electrónico propuestos en Nueva Ley*. Obtenido de BCE: <https://www.bce.fin.ec/index.php/boletines-de-prensa-archivo/item/870-bce-explic%C3%B3-incentivos-al-uso-del-dinero-electr%C3%B3nico-propuestos-en-nueva-ley>

Banco Central del Ecuador. (13 de Noviembre de 2017). *Banco Central del Ecuador*. Obtenido de <https://www.bce.fin.ec>

Banco Central del Ecuador. (2018). *Banco Central del Ecuador*. Obtenido de Mercados Financieros: <https://www.bce.fin.ec/index.php/mercados-financieros2>

BANCO CENTRAL DEL ECUADOR. (s/f). *BANCO CENTRAL DEL ECUADOR EN EL REGIMEN DE DOLARIZACION*. Quito: BANCO CENTRAL DEL ECUADOR.

Banco Central Europeo. (2012). *El Dinero Electrónico*. Fráncfort del Meno: European Central Bank.

Banco de España. (s/f). *Estabilidad del Sistema de Precios*. Madrid: Banco de España.

Banco Mundial. (2012). *Página Oficial Banco Mundial*. Obtenido de <http://envivo.bancomundial.org/inclusi%C3%B3n-financiera-una-manera-de-cerrar-la-brecha-blog-en-vivo-y-webcast>

BBVA. (2015). Dinero Electrónico. *Situación Economía Digital*, 14-19.

BCE. (2014). “*Resolución Administrativa BCE-118-2014*”. Quito: Banco Central del Ecuador.

Bernal, C. (2006). *Metodología de la investigación: para administración, economía, humanidades*. México: Pearson Educación.

Calderón, A. (10 de Noviembre de 2011). *El Telegrafo*. Obtenido de Cartas al director: <http://www.eltelegrafo.com.ec/noticias/cartas-al-director/1/la-dolarizacion-ecuatoriana>

Carballo, & Schvarztein. (17 de Mayo de 2017). *CGAP*. Obtenido de Portal de Microfinanzas:
<https://www.microfinancegateway.org/es/announcement/inclusi%C3%B3n-financiera-y-dinero-electr%C3%B3nico-lecciones-desde-kenia-y-per%C3%BA-para-argentina>

Díaz, V. (2009). *Metodología de la investigación científica*. Chile: RIL Editores.

Díaz, V. (2009). *Metodología de la Investigación Científica y Bioestadística*. Santiago de Chile: RIL.

El Telégrafo. (2017). *El Telégrafo*. Obtenido de <http://www.eltelegrafo.com.ec/noticias/buen-vivir/1/dinero-electronico-facil-y-mucho-mas-seguro>

El Telégrafo. (30 de Agosto de 2017). *El Telégrafo*. Obtenido de <http://www.eltelegrafo.com.ec/noticias/economia/8/el-sistema-de-dinero-electronico-dejara-de-ser-administrado-por-el-banco-central>

- El Universo. (8 de Junio de 2017). *Banca privada de Ecuador propone bajar uso de efectivo con más pagos digitales*. Obtenido de <http://www.eluniverso.com/noticias/2017/06/08/nota/6220693/banca-propone-bajar-uso-efectivo-mas-pagos-digitales>
- El Universo. (28 de Julio de 2017). *El Universo*. Obtenido de <https://www.eluniverso.com/noticias/2017/07/28/nota/6302644/situacion-es-critica-asegura-lenin-moreno-presentar-diagnostico>
- El Universo. (14 de julio de 2017). *En seis meses, dinero electrónico pasaría a banca privada*. Obtenido de <http://www.eluniverso.com/noticias/2017/07/14/nota/6278638/seis-meses-e-dinero-pasaria-banca-privada>
- Latter, T. (1997). *Las causas de las crisis bancarias y su manejo*. Londres: Centro de Estudios de Banca Central.
- López, A. (2002). *Dolarización en el Ecuador*. Guayaquil: ILDIS.
- Macías, V. (08 de Junio de 2016). *93 países en el mundo usan dinero electrónico*. Obtenido de Sistema de Información Oficial: <http://www.elciudadano.gob.ec/93-paises-en-el-mundo-usan-dinero-electronico/>
- Naranjo, M. (2005). *Dolarización Oficial y Regímenes Monetarios en el Ecuador*. Quito: FLACO.
- Prado, J. (30 de Agosto de 2017). La banca privada manejará el dinero electrónico. (E. Comercio, Entrevistador)

RDF. (13 de Septiembre de 2017). *Red de Instituciones Financieras de Desarrollo*.

Obtenido de https://foro2017.rfd.org.ec/wp-content/uploads/2017/exposiciones/dia_1/ilich_aguirre.pdf

Redacción Economía. (30 de Agosto de 2017). *El telégrafo*. Obtenido de <http://www.eltelegrafo.com.ec/noticias/economia/8/el-sistema-de-dinero-electronico-dejara-de-ser-administrado-por-el-banco-central>

Rodríguez, E. (2005). *Metodología de la Investigación*. México: Zona de la Cultura.

Rodríguez, E. (2005). *Metodologia de la investigación*. México: Sandoval Alma.

Rodríguez, J. (Mayo de 2014). *Pasando a la Economía Digital: Dinero Electrónico desde el Banco Central*. Quito. Obtenido de Colegio de Economistas Ecuador.

Romero, B. (31 de Agosto de 2015). *Programa de educación Financiera*. Obtenido de tusfinanzas.ec: <https://tusfinanzas.ec/blog/2015/08/31/la-estructura-del-sistema-financiero-ecuatoriano/>

Santos, T. (21 de Enero de 2015). *Vistazo*. Obtenido de <http://www.vistazo.com/seccion/pa%C3%ADs/%C2%BFqui%C3%A9nes-promovieron-la-dolarizaci%C3%B3n-en-ecuador>

Superintendencia de Bancos y Seguros. (2010). *Código de Derechos del Usuario Financiero*.

Tapia, E. (3 de Marzo de 2015). *El Comercio*. Obtenido de <http://www.elcomercio.com/actualidad/dinero-electronico-transacciones-tips-banco.html>

Universidad CEU San Pablo. (2013). *Money multiplier and electronic cash*. Madrid:
Departamento de Teoría Económica e Historia.

Valencia, F. (2015). *Sistema de Dinero Electrónico, un medio de pago al alcance de todos*. Quito: BCE.

Veloz, J., & Ordóñez, M. (2001). *Análisis de eficiencia en la aplicación del artículo 34 de la Ley Especial de Descentralización y Participación Social*. Guayaquil: ESPOL.

Zúñiga, D. (Noviembre de 2015). *El Dinero Electrónico y su Incidencia en la Economía Ecuatoriana*. Obtenido de Universidad de Guayaquil:
<http://repositorio.ug.edu.ec/bitstream/redug/9398/1/TESIS%20EL%20DINERO%20ELECTRONICO%20Y%20SU%20INCIDENCIA%20EN%20LA%20ECONOMIA%20ECUATORIANA.pdf>

7. ANEXOS

Anexo 1. NORMATIVA

los términos que determine y regule la Junta de Política y Regulación Monetaria y Financiera.

Artículo 100.- Obligaciones en otros medios de pago. Se podrán pactar obligaciones en medios de pago distintos a los del Artículo 94, de conformidad con las regulaciones que emita la Junta de Política y Regulación Monetaria y Financiera.

Si por el acto mediante el cual se ha constituido una obligación en la que se ha convenido pagar con divisas distintas del dólar de los Estados Unidos de América, se cumplirá la obligación entregando la divisa acordada o la moneda determinada en el Artículo 94, al cambio vigente en el lugar y fecha del vencimiento de la obligación.

Artículo 101.- Moneda electrónica. La moneda electrónica será puesta en circulación privativamente por el Banco Central del Ecuador, respaldada con sus activos líquidos, sobre la base de las políticas y regulaciones que expida la Junta de Política y Regulación Monetaria y Financiera.

Artículo 102.- Obligaciones de depósitos monetarios. Únicamente el Banco Central del Ecuador y las entidades del sistema financiero nacional autorizadas pueden contraer obligaciones que tengan el carácter de depósitos monetarios con terceros.

CAPITULO 3

De los pagos y de los sistemas de pagos

Artículo 103.- Sistema nacional de pagos. El sistema nacional de pagos comprende el conjunto de políticas, normas, instrumentos, procedimientos y servicios por medio de los cuales se efectúan, de forma directa o indirecta, las transferencias de recursos gestionados a través de medios de pago y la liquidación de valores entre sus distintos participantes.

El sistema nacional de pagos está integrado por el sistema central de pagos y los sistemas auxiliares de pago. El Banco Central del Ecuador establecerá los requisitos de operación, autorización, registro y divulgación de los servicios e información. El régimen tarifario correspondiente estará regulado por la Junta de Política y Regulación Monetaria y Financiera.

El Banco Central del Ecuador promoverá la participación de las entidades que conforman el sistema financiero nacional en el sistema nacional de pagos, y tendrá el deber de fomentar la inclusión financiera mediante la ampliación del acceso y utilización de los servicios financieros formales a segmentos de la población excluidos o con limitado acceso a ellos.

Los informes que emitan los servidores y funcionarios del Banco Central del Ecuador, en el ejercicio de las funciones de supervisión del sistema nacional de pagos, serán escritos y

Anexo 2. TARIFARIO

TARIFAS APROBADAS JUNTA RES. 252-2016-M DE 14 DE JUNIO DE 2016

TARIFARIO DEL SISTEMA DE DINERO ELECTRONICO

(Los valores por tarifas incluyen IVA cero)

ACTIVACION DE CUENTA

Transacciones y casos de uso	Paga tarifa	Monto mínimo transacción (USD)	Monto máximo transacción (USD)	Tarifas (USD)
Activación de cuenta	NA	NA	NA	0

CARGA DE DINERO ELECTRONICO*

Transacciones y caso de uso	Paga tarifa	Monto mínimo transacción (USD)	Monto máximo transacción (USD)	Tarifas (USD)
Carga de dinero electrónico en un centro de transacción a una CDE de persona natural	BCE	1	500	0
Carga de dinero electrónico en un centro de transacción a una CDE de persona jurídica	Persona jurídica	1	500	0
Servicio de uso de cajero automático para carga de dinero electrónico a una CDE persona natural	BCE	5	500	0.1
Servicio de uso de cajero automático para carga de dinero electrónico a una CDE persona jurídica	Persona jurídica	5	500	0.15

* El monto de la transacción dependerá de la categoría del centro de transacción o disponibilidad del cajero automático asociado

DESCARGA DE DINERO ELECTRONICO

Transacciones y caso de uso	Paga tarifa	Monto mínimo transacción (USD)	Monto máximo transacción (USD)	Tarifas (USD)	
				De la 1era. hasta la 4ta. descarga realizada en ventanilla**	Desde la 5ta. Descarga realizada en ventanilla**
Descarga de dinero físico en un centro de transacción de una CDE de persona natural	USUARIO	1.00	50.00	0.00	0.05
	USUARIO	50.01	200.00	0.00	0.10
	USUARIO	200.01	2,500.00	0.00	0.15
Descarga de dinero físico en un centro de transacción de una CDE de persona jurídica	USUARIO	1.00	2,500.00	0.00	0.15
Servicio de uso de cajero automático para Descarga de dinero electrónico de una CDE persona natural	USUARIO	5.00	500.00	0.35	
Servicio de uso de cajero automático para Descarga de dinero electrónico de una CDE persona jurídica	USUARIO	5.00	500.00	0.35	

* El monto de la transacción dependerá de la categoría del centro de transacción o disponibilidad del cajero automático asociado

** En un período mensual

TRANSFERENCIAS

Transacciones y caso de uso	Paga tarifa	Monto mínimo transacción (USD)	Monto máximo transacción (USD)	Tarifas (USD)
De una CDE de persona natural a una cuenta de la misma persona natural en el sistema financiero nacional	USUARIO QUE ENVÍA	1.00	9,000.00	0.25
De una CDE de persona jurídica a una cuenta de la misma persona jurídica en el sistema financiero nacional	USUARIO QUE ENVÍA	1.00	Límite autorizado por el BCE	0.25
De una cuenta de persona natural en el sistema financiero nacional a una CDE de cualquier	USUARIO QUE RECIBE	1.00	9,000.00	0.25

persona natural				
De una cuenta de persona jurídica en el sistema financiero nacional a una CDE de cualquier persona natural	USUARIO QUE RECIBE	1.00	9,000.00	0.25
De una cuenta de persona jurídica en el sistema financiero nacional a una CDE de cualquier persona jurídica	USUARIO QUE RECIBE	1.00	Límite autorizado por el BCE	0.25
De una cuenta de persona natural en el sistema financiero nacional a una CDE de cualquier persona jurídica	USUARIO QUE RECIBE	1.00	Límite autorizado por el BCE	0.25

SOLUCION DE PAGOS

Transacciones y caso de uso	Paga tarifa	Monto mínimo transacción (USD)	Monto máximo transacción (USD)	Tarifas (USD)
Pago de una CDE de persona natural a otra CDE de persona natural	USUARIO QUE PAGA	0.01	5.00	0.00
		5.01	10.00	0.02
		10.01	100.00	0.10
		100.01	9,000.00	0.20
Pago de una CDE persona natural a una CDE de persona jurídica	USUARIO QUE COBRA	0.01	10.00	0.02
		10.01	100.00	0.10
		100.01	9,000.00	0.20
Pago de una CDE persona jurídica a una CDE de persona jurídica	USUARIO QUE PAGA	1.00	Límite autorizado por el BCE	0.20
Pago de una CDE de persona jurídica a una CDE de persona natural	USUARIO QUE PAGA	1.00	9,000.00	0.20
Pago de tributos, tasas, productos o servicios de entidades o instituciones públicas, empresas públicas y de los GAD, desde	USUARIO QUE PAGA	0.01	Límite autorizado por el BCE	0.05

una CDE de persona natural **				
Pago de tributos, tasas, productos o servicios de entidades o instituciones públicas, empresas públicas y de los GAD, desde una CDE de persona jurídica **	USUARIO QUE PAGA	1.00	Límite autorizado por el BCE	0.20
Pago de servicios básicos desde una CDE de persona natural o jurídica *	USUARIO QUE PAGA	1.00	Límite autorizado por el BCE	0.35
Pago masivo, desde una CDE de persona jurídica o natural con RUC obligada a llevar contabilidad a una CDE	SEGÚN CONVENIO	1.00	Límite autorizado por el BCE	0.02

* Cuando se conecta al servicio a través de un integrador

** Incluye servicios básicos con conexión directa con la Empresa Pública.

SOLUCION DE COBRO

Transacciones y caso de uso	Paga tarifa	Monto mínimo transacción (USD)	Monto máximo transacción (USD)	Tarifas (USD)
Cobro en línea que realiza una persona jurídica a una CDE de persona natural	USUARIO QUE COBRA	0.01	10.00	0.02
		10.01	100.00	0.10
		100.01	9,000.00	0.20
Cobro en línea que realiza una persona jurídica a una CDE persona jurídica	USUARIO QUE COBRA	1.00	Límite autorizado por el BCE	0.20
Cobro autorizado programado que realiza una persona jurídica a una CDE de persona natural	USUARIO QUE COBRA	1.00	9,000.00	0.20
Cobro autorizado programado que realiza una persona jurídica a una CDE de persona jurídica	USUARIO QUE COBRA	1.00	Límite autorizado por el BCE	0.20
Cobro en línea que realiza una persona natural con RUC a una CDE de persona natural	USUARIO QUE COBRA	0.01	9,000.00	0.00

Cobro en Combustible a una CDE de persona natural o jurídica	USUARIO QUE PAGA	1.00	100.00	0.05
--	---------------------	------	--------	------

GIROS

Transacciones y caso de uso (mensual)	Paga tarifa	Monto mínimo transacción (USD)	Monto máximo transacción (USD)	Tarifas (USD)
Giro nacional de una CDE de una persona natural o jurídica a una persona natural	USUARIO QUE ENVÍA	10.00	300.00	0.50
Recepción de un giro del exterior a una CDE de una persona natural (Remesas)*	REMESADORA	0.10	5,000.00	0.35

*Remesas recibidas mediante los agentes autorizados del Banco Central del Ecuador

CONSULTA DE SALDO Y MOVIMIENTOS

Transacciones y caso de uso (mensual)	Paga tarifa	Número mínimo de transacciones	Número máximo de transacciones	Tarifas (USD)
Consulta de saldo y movimientos (5 movimientos últimos) por dispositivo	USUARIO	1	10	0
	USUARIO	11	en adelante	0.05
Consulta de saldo y movimientos por web	BCE Web	1	ilimitado	0

CAMBIO DE PARÁMETROS DE SEGURIDAD

Transacciones y caso de uso (mensual)	Paga tarifa	Número mínimo de transacciones	Número máximo de transacciones	Tarifas (USD)
Cambio de clave por dispositivo móvil	USUARIO	1	5	0.00
	USUARIO	6	en adelante	0.10
Cambio de PIN por la web	BCE	1	ilimitado	0.00

USO DE PLATAFORMA PARA GESTION COMERCIAL

Transacciones y caso de uso	Paga tarifa	Monto mínimo (USD)	Monto máximo (USD)	Tarifa (USD)
Venta de productos y servicios de operadores tecnológicos*	PERSONA JURIDICA (vendedor)	3.00	Límite autorizado por el BCE	0.005
Otros productos y servicios**	PERSONA JURIDICA (vendedor)	3.00	Límite autorizado por el BCE	0.02
<p>* Estas transacciones están asociadas al Convenio de Participación y Uso de la Plataforma donde se estipula que los operadores tecnológicos (operadoras de servicio móvil avanzado y otros) no cobrarán ningún costo de conexión por estas transacciones.</p> <p>** Aplica para los SAP que utilicen la Plataforma de Dinero Electrónico para brindar sus propios productos/servicios.</p>				

CERTIFICACIÓN DE CDE

Transacciones y caso de uso	Paga tarifa	Cantidad mínima	Cantidad máxima	Tarifas (USD)
Certificado impreso	Usuario	1	en adelante	0.5

Tarifario del Dinero Electrónico 2016 SRI

Anexo 3:

UNIVERSIDAD POLITECNICA SALAESIANA

**FACULTAD DE ADMINISTRACION DE EMPRESAS MENCIÓN EN
FINANZAS**

ENCUESTA USUARIOS “EFECTIVO DESDE MI CELULAR”

- 1. ¿Considera que la Administración del dinero electrónico por parte del Banco Central, era adecuada?**

Si ____

No ____

- 2. ¿Está de acuerdo en que el sector financiero privado maneje el dinero electrónico?**

Si ____

No ____

- 3. ¿Qué lo motivo a usar la aplicación “efectivo desde mi celular”?**

La devolución del IVA ____

El pago exacto en las transacciones ____

La seguridad ____

No tener que cargar billetes y monedas ____

No requerir de una cuenta bancaria ____

Realizar pagos a través del celular ____

- 4. ¿Con que frecuencia usa la aplicación “efectivo desde mi celular”?**

Siempre ____

A veces ____

Rara vez ____

- 5. ¿Le interesaría seguir contando con una cuenta de dinero electrónico, luego del anuncio por parte del gobierno, donde designa a la banca privada como encargada del manejo de este sistema?**

Si ____

No ____

- 6. ¿En qué transacciones utiliza el dinero electrónico?**

Compra de alimentos ____

Transporte ____

Educación ____

Otro ____

**Anexo 4: ENTREVISTA PRESIDENTE ASOCIACIÓN DE BANCOS
PRIVADOS DEL ECUADOR**

- 1. ¿Cuál es su opinión, respecto al manejo del dinero electrónico por parte del Banco Central del Ecuador?**
- 2. ¿Qué beneficios les otorga a los usuarios de dinero electrónico, que este mecanismo sea manejado por la banca privada?**
- 3. ¿Qué beneficios implica para la banca privada el manejo del dinero electrónico?**
- 4. ¿Qué servicios adicionales, podrían realizar los usuarios de dinero electrónico por medio de la plataforma informática?**
- 5. ¿Cuáles serían los costos que se cobrarían al público por el uso de la plataforma informática?**
- 6. ¿Cuáles son las expectativas de la banca privada, en cuanto al manejo del dinero electrónico?**

Anexo 5: ENTREVISTA GERENTE GENERAL BANCO CENTRAL DEL ECUADOR

- 1. ¿Qué motivo al gobierno para lanzar al mercado el dinero electrónico en el país?**
- 2. ¿Cuál fue el nivel de aceptación del dinero electrónico, cumplió con las expectativas?**
- 3. ¿Considera, que la administración del dinero electrónico por parte del Banco Central del Ecuador, fue adecuada?**
- 4. ¿Por qué considera que la banca privada quiso pasar a manejar el dinero electrónico?**
- 5. En su opinión ¿el manejo del dinero electrónico por parte de la banca privada, generará mayor confianza a los usuarios de este sistema?**
- 6. ¿Cuál será el rol que asumirá el Banco Central del Ecuador en cuanto al dinero electrónico?**